

TRADING CONCEPT ตอน โคลนนิ่งไอดอล (2)

สวัสดิ์ครับท่านนักลงทุน กลับมาพบกันอีกครั้ง วันวานตลาดปิดทำการเนื่องจากเป็นวันหยุดครึ่งปีของธนาคาร นับว่าเป็นแพะนี่ เป็นแพะที่วิ่งเร็วทีเดียว เพราะผลตอบรับก็ผ่านไป แล้วครึ่งทาง

ถึงแม้แพะจะแรงดี แต่ดัชนีบ้านเรากลับหมดแรงเอาตัวออกตัวดี แต่ต้นมาปิดครึ่งปีเอาที่เต็ม เอาเป็นว่าใครยังไม่พอใจกับกำไรที่ทำได้ ยังพอมีเวลาทำเพิ่มอีกครึ่งปีครับ



กลับมาเรื่องเดิมของเรา สัปดาห์ที่แล้ว คุยกันไปถึงการโคลนนิ่งไอดอลแบบง่ายๆ ผ่านทางการประกาศรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของตลาด ซึ่งเมื่อจารย์ดีได้ทดลองสร้างพอร์ตโคลนนิ่ง ไอดอลอันดับหนึ่งในใจนักลงทุนไทยส่วนใหญ่ ก็พบว่าวิธีง่ายๆ แบบนี้สามารถสร้างผลตอบแทนได้น่าพอใจ คือ เฉลี่ยการถือต่อ 1 ตัวจะทำได้ 92% (ถ้าคิดที่เวลาถือเฉลี่ยตัวเลข 3 ปี และมีการจัดสรรเงินลงทุนให้ทำงานเต็มที่ ก็จะสร้างผลตอบแทนได้ 23% ต่อปีเลยทีเดียว นี่ขนาดยังไม่ได้อัดเรื่องเงินปันผลที่ได้)

No	ชื่อหุ้น	วันที่มีรายชื่อเป็นครั้งแรก	วันที่รายชื่อเริ่มหายไป	Buy	Sell	%Gain
1	AS	31/08/2010	27/11/2013	10.40	9.00	-13%
2	BAFS	25/03/2011	ยังมีรายชื่ออยู่	8.40	27.00	221%
3	EASTW	06/09/2012	ยังมีรายชื่ออยู่	12.30	11.90	-3%
4	IT	12/03/2010	27/11/2012	6.65	5.60	-16%
5	JMART	26/08/2010	07/03/2014	2.25	15.09	571%
6	KTC	24/03/2011	13/03/2012	16.70	17.70	6%
7	MBK	23/04/2010	13/03/2015	7.05	14.10	100%
8	METCO	14/12/2010	ยังมีรายชื่ออยู่	311.00	237.00	-24%
9	TCAP	14/03/2014	ยังมีรายชื่ออยู่	36.50	32.75	-10%
				Sum	832%	
				Avg	92%	

แต่เนื่องจากไอดอลท่านนี้มีแนวทางการลงทุน ถือหุ้นน้อยตัว และแต่ละตัวมีระยะเวลาการถือครองค่อนข้างนาน

เพื่อกันพลาด ฉบับนี้จะมาลองเปรียบเทียบไอดอลท่านอื่นบ้าง โดยเลือกที่มีสไตล์การลงทุนที่สั้นลง โดยท่านนี้เป็นเซียนที่จารย์ดีชื่นชอบมาก ท่านเคยให้แนวคิดไว้ว่า ตลาดหุ้นเป็นสนามรบการที่จะแข่งขันและเอาชนะคนอื่นได้ เราต้องทำการบ้านให้หนักกว่าคนอื่น ท่านเป็นใครขอไม่บอกชื่อ แต่ท่านยิ่งใหญ่จริงๆ ครับ

สร้างพอร์ตโคลนนิ่ง

เช่นเดียวกัน เราจะใช้วิธีการดูรายชื่อจากประกาศรายชื่อ

ผู้ถือหุ้นใหญ่ เมื่อไหร่ที่เห็นรายชื่อ ก็จะเข้าซื้อหุ้นนั้นทันทีที่ราคาเปิด และเมื่อรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่รอบไหนที่รายชื่อไอดอลหายไป เราก็จะรีบขายตามทันทีที่ราคาเปิดเช่นกันครับ

ผลลัพธ์ที่ได้ ต่างกับไอดอลคนแรกหลายอย่างเลย

No	ชื่อหุ้น	วันที่มีรายชื่อเป็นครั้งแรก	วันที่รายชื่อเริ่มหายไป	Buy	Sell	%Gain
1	AEC	25/04/2002	03/05/2002	2.19	2.12	-3%
2	ANAN	13/03/2015	ยังมีรายชื่ออยู่	3.90	3.54	-9%
3	BJCHI	25/11/2013	ยังมีรายชื่ออยู่	7.65	7.40	-3%
4	BLAND	10/07/2014	28/11/2014	1.90	1.94	2%
5	BMCL	06/03/2015	ยังมีรายชื่ออยู่	2.14	1.96	-8%
6	BWG	19/03/2012	11/05/2012	0.48	0.47	-2%
7	CIRKIT	24/04/2000	09/04/2001	30.50	12.50	-59%
8	CK	09/09/2014	16/03/2015	28.00	25.00	-11%
9	CKP	16/09/2014	ยังมีรายชื่ออยู่	3.55	3.02	-15%
10	ICBCT	27/12/1999	14/02/2000	15.50	11.75	-24%
11	ITD	20/03/2015	ยังมีรายชื่ออยู่	7.65	8.05	5%
12	JAS	26/02/2014	01/10/2014	7.60	6.70	-12%
13	KCE	04/04/2012	21/08/2012	5.75	7.35	28%
14	KKP	07/04/1999	27/05/1999	10.75	29.25	172%
15	LOXLEY	25/03/2010	15/03/2012	1.77	3.71	110%
16	MLL	26/11/2014	ยังมีรายชื่ออยู่	1.96	1.87	-5%
17	POLAR	14/11/2014	02/02/2015	1.54	0.52	-66%
18	RICH	17/03/2015	ยังมีรายชื่ออยู่	1.82	1.37	-25%
19	RML	05/04/2012	27/03/2013	1.73	2.00	16%
20	ROJNA	16/03/2015	ยังมีรายชื่ออยู่	8.38	7.45	-11%
21	SAMART	10/01/2011	03/04/2012	8.95	9.40	5%
22	SAMTEL	30/08/2010	30/08/2012	10.20	13.60	33%
23	SEOIL	30/08/2013	06/03/2014	2.25	6.03	168%
24	SGP	06/10/2008	08/10/2009	5.50	8.20	49%
25	SMT	15/03/2012	19/03/2013	8.95	10.60	18%
26	TOG	03/04/2007	22/08/2007	2.14	2.50	17%
27	TRUE	15/03/2013	04/07/2014	6.54	8.71	33%
28	TSF	29/01/2014	17/03/2014	0.42	0.67	60%
29	UAC	08/04/2011	12/05/2011	2.77	3.03	9%
30	VTE	08/07/2014	13/03/2015	2.98	2.96	-1%
31	WFC	08/04/1997	03/04/1998	10.25	9.60	-6%
				Sum	465%	
				Avg	15%	

ขอย้ำอีกทีนะครับว่า รายชื่อหุ้นที่นำมาแสดง ไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือเกี่ยวข้องกับคำแนะนำลงทุนแต่อย่างใด แต่เป็นการแสดงผลเพื่อตรวจสอบแนวคิดการลงทุนด้วยพอร์ตโคลนนิ่งเท่านั้นครับ

จะเห็นว่า ไอดอลท่านนี้ (ขอเรียกว่า ไอดอล G) ลงทุนหุ้นมากกว่าไอดอลท่านแรกมาก (ขอเรียกว่าไอดอล V) และแน่นอนว่า ระยะเวลาการถือหุ้นเฉลี่ยก็สั้นกว่าด้วย คือ โดยของพอร์ตโคลนนิ่งลดจาก 1,147 วัน ลงมาเหลือ 238 วัน หรือสั้นลงประมาณ 5 เท่า (ไม่ใช่ระยะเวลาที่ไอดอลถือจริงนะครับ แต่เป็นระยะเวลาที่พอร์ตโคลนนิ่งถือ)

ดังนั้นการที่เราเห็นกำไรเฉลี่ยต่อการถือหุ้น 1 ตัว ตกลงจาก 92% เหลือ 15% จึงไม่ได้หมายความว่าด้อยกว่า เพราะไม่สามารถเทียบกันได้ตรงๆ เมื่อทำการปรับค่าให้เป็นค่าเฉลี่ยต่อปี จะพบว่าพอร์ตโคลนนิ่งของไอดอล G สร้างผลตอบแทนได้ 24% ซึ่งแทบไม่ต่างจาก 23% จากพอร์ตโคลนนิ่งของไอดอล V



อย่าเพิ่ง ตีใจและรีบนำวิธีนี้ไปใช้ครับ มาดูไอดอลคนสุดท้าย ท่านนี้ขึ้นชื่อเรื่องการวิเคราะห์ด้วยเทคนิค จารยต์ขออนุญาตใช้เป็นตัวแทนของไอดอลแบบเสื่อปิ่นไว เข้าเร็วออกเร็ว สมมติชื่อว่าเป็นไอดอล P

ผลตอบแทนของพอร์ตโคลนนิ่ง

No	ชื่อหุ้น	วันที่มีรายชื้อเป็นครั้งแรก	วันที่รายชื้อเริ่มหายไป	Buy	Sell	%Gain
1	ASP	01/11/2010	17/03/2011	2.88	2.80	-3%
2	BLAND	28/11/2014	ยังมีรายชื้ออยู่	1.92	1.59	-17%
3	BLAND	21/05/2013	12/07/2013	1.92	1.46	-24%
4	CGD	29/03/2013	02/08/2013	1.11	1.07	-4%
5	CGD	28/03/2014	02/07/2014	1.24	1.34	8%
6	CK	09/09/2014	16/03/2015	28.00	26.25	-6%
7	CK	04/05/2012	04/01/2013	7.56	14.34	90%
8	ECL	25/03/2014	29/08/2014	1.03	1.14	11%
9	ECL	21/03/2013	29/08/2013	1.17	1.15	-2%
10	FER	19/11/2014	06/01/2015	4.38	3.08	-30%
11	GSTEL	21/08/2012	29/11/2012	2.00	1.55	-23%
12	GUNKUL	15/03/2012	23/04/2012	2.35	2.35	0%
13	HEMRAJ	09/09/2003	29/09/2003	1.01	1.01	0%
14	HOTPOT	16/10/2012	18/03/2013	4.94	4.00	-19%
15	ICHI	28/08/2014	13/03/2015	26.50	23.20	-12%
16	ITD	10/04/2013	19/07/2013	6.13	4.80	-22%
17	JMART	23/04/2015	ยังมีรายชื้ออยู่	10.50	11.40	9%
18	LOXLEY	15/03/2012	25/03/2013	3.71	6.25	68%
19	NUSA	15/03/2013	03/04/2013	1.19	1.17	-2%
20	PAE	08/02/2013	03/04/2013	2.80	2.50	-11%
21	PLANB	20/03/2015	ยังมีรายชื้ออยู่	4.18	5.60	34%
22	PYLON	22/03/2013	20/03/2015	5.95	9.05	52%
23	RCI	15/03/2013	29/08/2013	5.54	3.52	-36%
24	ROJNA	30/04/2015	ยังมีรายชื้ออยู่	8.05	7.25	-10%
25	SAWAD	13/08/2014	13/03/2015	21.18	39.71	87%
26	SYNTEC	09/04/2008	08/04/2009	0.95	0.36	-62%
27	TFD	01/12/2014	10/03/2015	5.10	6.35	25%
28	THRE	14/03/2014	14/07/2014	3.17	3.51	11%
29	THRE	15/03/2013	12/09/2013	5.37	4.30	-20%
30	TVO	28/08/2012	15/03/2013	26.50	24.50	-8%
31	UKEM	09/05/2012	15/03/2013	2.58	2.16	-16%
32	UNIQ	22/03/2013	18/04/2013	7.66	7.06	-8%
33	WIJK	27/03/2015	ยังมีรายชื้ออยู่	3.32	3.26	-2%
				Sum		59%
				Avg		2%

สั้นจริง ๆ ครับ จะเห็นว่า แทบทุกตัวจะมีชื่อไอดอลคนนี้ติดแครอบเดียว แสดงว่า กว่าจะขึ้น X ครั้งหน้า ไอดอลท่านนี้ก็ขายไปเรียบร้อยแล้ว

ผลลัพธ์หากใช้วิธีพอร์ตโคลนนิ่ง จะได้ว่า มีกำไรเฉลี่ย 2% ต่อการถือแต่ละครั้ง ซึ่งกินระยะเวลาเฉลี่ย 158 วัน หรือ ทำได้ 4% ต่อปี !!! (ไอดอลอาจมีกำไรมากหรือน้อยกว่านี้ก็ได้อ เพราะมีเวลาซื้อ/ขายและราคาซื้อขาย ต่างจากพอร์ตโคลนนิ่ง แถมอาจมีหุ้นหลาย ๆ ตัวที่ซื้อแล้วขายทำกำไรไปก่อนที่จะมีการสรุปรายชื่อ ทำให้ไม่เคยมีรายชื่อติดผู้ถือหุ้นใหญ่ประกาศออกมาเลยด้วยซ้ำ)

พอร์ตโคลนนิ่ง	กำไรที่คาดหวังต่อปี	ระยะเวลาในการถือเฉลี่ย (วัน)	% Win
ไอดอล V	23%	1.147	44%
ไอดอล G	24%	238	48%
ไอดอล P	4%	158	30%

ตารางเปรียบเทียบทั้งสามไอดอล สรุปได้ดังนี้

- การโคลนนิ่งไอดอล ไม่ได้มีจุดเด่นเรื่องการเลือกหุ้นแม่นยำ แต่ไอดอลจะมีหุ้น Big Shot ที่ถือยาว จนมีกำไรสูง เป็นกอบเป็นกำ ส่วนหุ้นที่ขาดทุน ก็มักจะขายตั้งแต่ยังขาดทุนไม่มาก ดังนั้นหากจะโคลนนิ่ง นักลงทุนต้องมีวินัยสูง การเลือกโคลนนิ่งแค่หุ้นบางตัวมีโอกาสสูงที่จะพลาดหุ้น Big Shot ซึ่งทำให้ผลกำไรรวมผิดไปมาก
- การโคลนนิ่งนี้เหมาะกับไอดอลที่มีสไตล์การลงทุนระยะยาว เลี่ยงการโคลนนิ่งหุ้นของไอดอลที่มีสไตล์การลงทุนที่สั้น (โดยเฉพาะที่มักติดรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ แครอบเดียว) เพราะจะทำให้ความผิดพลาดจากการเหลื่อมของเวลาลงทุน มีนัยยะกับกำไรของพอร์ตโคลนนิ่งมาก จารยต์แนะนำให้ควรใช้การโคลนนิ่งวิธีคิด และวิธีการลงทุนของไอดอลท่านนั้นแทนครับ...จารยต์

คำคมเขียนหุ้น



วอลแตร์ (Voltaire)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นภาระยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ฯ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประกาศการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

“จงตัดสินผู้คนจากการถามคำถามของเขา ไม่ใช่ด้วยคำตอบ”

“Judge a man by his questions, not by his answers.”